



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 345]

नई दिल्ली, सोमवार, मई 22, 2000/ज्येष्ठ 1, 1922

No. 345]

NEW DELHI, MONDAY, MAY 22, 2000/JYAISTA 1, 1922

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 22 मई, 2000

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि)

(दूसरा संशोधन) विनियम, 2000

का.आ. 484(अ).—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 की उप-धारा (1) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :

I. (1) इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000 कहा जा सकेगा ।

(2) वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे ।

II. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 में,

(1) विनियम 18 में,

(क) उप-विनियम (15) में, उप-खड (घ) और उसके परंतुकों, का लोप कर दिया जायेगा।

(ख) नया उप-विनियम (15क), उप-विनियम (15) के पश्चात्, अंतःस्थापित किया जायेगा, मिम्नानुसार :

“(15क) न्यासी सुनिश्चित करेंगे कि किसी स्कीम अथवा न्यास या संदेय फीस और व्यय के मूलभूत लक्षणों में कोई परिवर्तन या कोई अन्य परिवर्तन जिससे स्कीम का उपांतरण होगा और यूनिटधारकों के हित को प्रभावित करता है, कार्यान्वित नहीं किया जायेगा जब तक कि, -

- (i) प्रस्तावित परिवर्तन के बारे में लिखित संसूचना प्रत्येक यूनिटधारक को भेज नहीं दी जाती और राष्ट्रब्यापी परिचालन वाले एक अंग्रेजी दैनिक समाचारपत्र में साथ ही प्रदेश जहाँ पारस्परिक निधि का प्रधान कार्यालय स्थित है की भाषा में प्रकाशित समाचारपत्र में विज्ञापन नहीं दिया जाता ; और
- (ii) यूनिटधारकों को वर्तमान शुद्ध आस्ति मूल्य पर निकास करने का विकल्प बिना किसी निकास-भार के नहीं दिया जाता ।”

(2) विनियम 22 में, विद्यमान खंड (ड), निम्नलिखित नये खंड (ड) द्वारा प्रतिस्थापित किया जायेगा -

“(ड) आस्ति प्रबंध कंपनी के नियंत्रक हित में कोई परिवर्तन नहीं किया जायेगा जब तक कि, -

- (i) न्यासियों और बोर्ड का पूर्विक अनुमोदन अभिप्राप्त नहीं हो जाता ;
- (ii) प्रस्तावित परिवर्तन के बारे में लिखित संसूचना प्रत्येक यूनिटधारक को भेज नहीं दी जाती और राष्ट्रब्यापी परिचालन वाले एक अंग्रेजी दैनिक समाचारपत्र में तथा प्रदेश जहाँ पारस्परिक निधि का प्रधान कार्यालय स्थित है की भाषा में प्रकाशित समाचारपत्र में विज्ञापन नहीं दिया जाता; और
- (iii) यूनिटधारकों को वर्तमान शुद्ध आस्ति मूल्य पर निकास करने का विकल्प बिना किसी निकास-भार के नहीं दिया जाता ।”

(3) विनियम 43 में, दूसरे परंतुक को निम्नलिखित द्वारा प्रतिस्थापित किया जायेगा :

“परंतु यह और कि प्रतिभूत ऋणों के मामले में ऐसी निधि आस्ति समर्थित प्रतिभूतियों और बंधक समर्थित प्रतिभूतियों में विनिधान कर सकेगी ।”

(4) सातवीं अनुसूची में,

(क) खंड (1क) में, दूसरा परंतुक, विद्यमान परंतुक के पश्चात् अंतःस्थापित किया जायेगा, निम्नानुसार :

“परंतु यह और कि विनिधान ऐसी सीमा के भीतर बंधक समर्थित प्रतिभूत ऋण जिनकी रेटिंग बोर्ड के पास रजिस्ट्रीकृत साख निर्धारण ऐसी द्वारा विनिधान श्रेणी के नीचे नहीं की जाती है में किया जा सकता है ।”

(ख) खंड (11), निम्नलिखित द्वारा प्रतिस्थापित किया जायेगा :

“(11) पारस्परिक निधि स्कीम असीमित अवधि वाली स्कीम की दशा में असूचीबद्ध इक्विटी शेयरों या इक्विटी संबद्ध लिखतों में इसके शुआमू के 5% और सीमित अवधि वाली स्कीम की दशा में इसके शुआमू के 10% से अधिक विनिधान नहीं करेगी ।”

[फा. सं. भाप्रविबो/विधि/7502/2000]

देवेन्द्र राज मेहता, अध्यक्ष

पाद टिप्पण :

(1) मूल विनियम, भाप्रविबो (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996, तारीख 9 दिसम्बर, 1996 के भारत के राजपत्र, भाग II, खण्ड 3(ii) में प्रकाशित का.आ. सं. 856(अ), तारीख 6 दिसम्बर, 1996 के अधीन जारी हुआ था ।

(2) भाप्रविबो (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 तत्पश्चात् -

(क) भाप्रविबो (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं.327 (अ) के अधीन जारी, तारीख 15 अप्रैल, 1997 के भारत के राजपत्र में प्रकाशित, द्वारा

(ख) (i) भाप्रविबो (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं.32 (अ) के अधीन जारी, तारीख 12 जनवरी, 1998 के भारत के राजपत्र में प्रकाशित, द्वारा

(ii) भाप्रविबो (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1998 का शुद्धि-पत्र तारीख 6 फरवरी, 1998 के भारत के राजपत्र में प्रकाशित का.आ. सं.105 (अ) के अधीन जारी हुआ था ।

(ग) भाप्रविबो (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं.1223 (अ) के अधीन जारी, तारीख 8 दिसम्बर, 1999 के भारत के राजपत्र में प्रकाशित, द्वारा

(घ) भाप्रविबो (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं.235 (अ) के अधीन जारी, तारीख 14 मार्च, 2000 के भारत के राजपत्र में प्रकाशित, द्वारा

संशोधित हुआ था ।

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA
NOTIFICATION**

Mumbai, the 22nd May, 2000

**Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds)
(Second Amendment) Regulations, 2000**

S.O. 484(E).— In exercise of the powers conferred by sub-section (1) of section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992) the Board hereby makes the following Regulations further to amend the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, namely:

I. (1) These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2000.

(2) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

II. In the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996,

(1) In regulation 18,

(a) in sub-regulation (15), the sub-clause (d) and provisos thereto, shall be omitted

(b) a new sub-regulation (15A), after sub-regulation (15), shall be inserted, as under:

"(15A) The trustees shall ensure that no change in the fundamental attributes of any scheme or the trust or fees and expenses payable or any other change which

would modify the scheme and affects the interest of unitholders, shall be carried out unless, -

- (i) a written communication about the proposed change is sent to each unitholder and an advertisement is given in one English daily newspaper having nationwide circulation as well as in a newspaper published in the language of the region where the Head Office of the mutual fund is situated; and
- (ii) the unitholders are given an option to exit at the prevailing Net Asset Value without any exit load."

(2) In regulation 22, the existing clause (e), shall be substituted by the following new clause (e) -

"(e) no change in the controlling interest of the asset management company shall be made unless, -

- (i) prior approval of the trustees and the Board is obtained;
- (ii) a written communication about the proposed change is sent to each unitholder and an advertisement is given in one English daily newspaper having nationwide circulation and in a newspaper published in the language of the region where the Head Office of the mutual fund is situated; and
- (iii) the unitholders are given an option to exit on the prevailing Net Asset Value without any exit load."

(3) In Regulation 43, in the second proviso, for the words 'excluding' the word 'and', shall be substituted.

(4) In Seventh Schedule,

(a) in clause (1A), a second proviso, after the existing proviso, shall be inserted, as under:

"Provided further that investment within such limit can be made in mortgaged backed securitised debt which are rated not below investment grade by a credit rating agency registered with the Board."

(b) the clause (11), shall be substituted by the following:

"(11) A mutual fund scheme shall not invest more than 5% of its NAV in the unlisted equity shares or equity related instruments in case of open ended scheme and 10% of its NAV in case of close ended scheme."

[F. No. SEBI/LE/7502/2000]

D. R. MEHTA, Chairman

Foot Note :

- (1) The principal regulation, SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1996, was issued under S.O. No. 856(E), dated December 6, 1996 published in the Gazette of India, Part II, Section 3(ii), dated December 9, 1996.
- (2) SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1996 was subsequently amended by -
 - (a) SEBI (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1997, issued under S.O. NO. 327(E), published in Gazette of India dated April 15, 1997.
 - (b) (i) SEBI (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1998, issued under S.O. No. 32(E), published in the Gazette of India dated January 12, 1998.
(ii) Corrigendum to SEBI (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1998 was issued under S.O. No.105 (E) published in the Gazette of India dated February 6, 1998.
 - (c) SEBI (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1999 issued under S.O. No. 1223(E), published in the Gazette of India dated December 8, 1999.
- (3) SEBI (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2000 issued under S.O. No. 235(E) published in the Gazette of India dated March 14, 2000.